



**UNR** Universidad  
Nacional de Rosario

## LICENCIATURA EN ESTADÍSTICA

### Cálculo de prima comercial

*“Subtitulazo”*

**Autores: Nicolas Gamboa - Andrés Roncaglia**

**Docente: Adrián Wibly**

**2024**

# Tabla de contenidos

<b>Introducción</b>	<b>1</b>
<b>Ajuste por inflación</b>	<b>1</b>
<b>Distribución para el número de siniestros por póliza</b>	<b>3</b>
Poisson . . . . .	3
<b>Distribuciones para la cuantía de los siniestros</b>	<b>3</b>
Método 1: Empírica + Pareto I . . . . .	3
Metodo 2: Lognormal . . . . .	4
Metodo 3: Weibull + Pareto I . . . . .	5
<b>Simulación de la cartera</b>	<b>6</b>
Método 1: Empírica + Pareto I . . . . .	6
Método 2: Lognormal . . . . .	7
Método 3: Weibull + Pareto I . . . . .	7
<b>Discusión</b>	<b>8</b>

## Introducción

La gestión de una compañía de seguros conlleva múltiples desafíos, siendo uno de los más relevantes garantizar su estabilidad financiera a largo plazo, la cual es fundamental ya que garantiza la capacidad de cumplir con los compromisos asumidos frente a los asegurados. En un sector expuesto a incertidumbres y riesgos, contar con mecanismos que refuercen la sostenibilidad económica es esencial para proteger la confianza de los clientes y la solidez del negocio.

En este informe se abordará la evaluación de los recursos financieros mínimos necesarios para garantizar que la empresa pueda afrontar sus obligaciones incluso en escenarios adversos, promoviendo así su estabilidad y responsabilidad en el sector asegurador.

## Ajuste por inflación

Dado que los datos se fueron obtenidos a lo largo del año 2023, el cual presentó una inflación anual del 211.4%, fue necesario hacer un ajuste por inflación a las cuantías registradas. Para esto se utilizó el Coeficiente de Estabilización de Referencia construido por el [Banco Central de la república Argentina](#), teniendo en cuenta que el cambio en la inflación se calcula a 45 días de la fecha en la que se obtuvo el valor.

Fecha	Cuantía	Valor	Inflación porcentual	Cuantía ajustada
2023-01-02	70939	79.2201	203.8	215512.682
2023-01-02	107871	79.2201	203.8	327712.098
2023-01-02	148775	79.2201	203.8	451978.45
2023-01-02	167011	79.2201	203.8	507379.418
...	...	...	...	...
2023-12-29	534595	240.6707	0	534595
2023-12-29	575992	240.6707	0	575992
2023-12-29	631520	240.6707	0	631520
2023-12-29	1066311	240.6707	0	1066311

Tabla 1: Siniestros registrados en el año 2023, con ajuste por inflación

Se decidió trabajar con la cuantía en miles, debido a los altos valores que toma, para facilitar la interpretación.

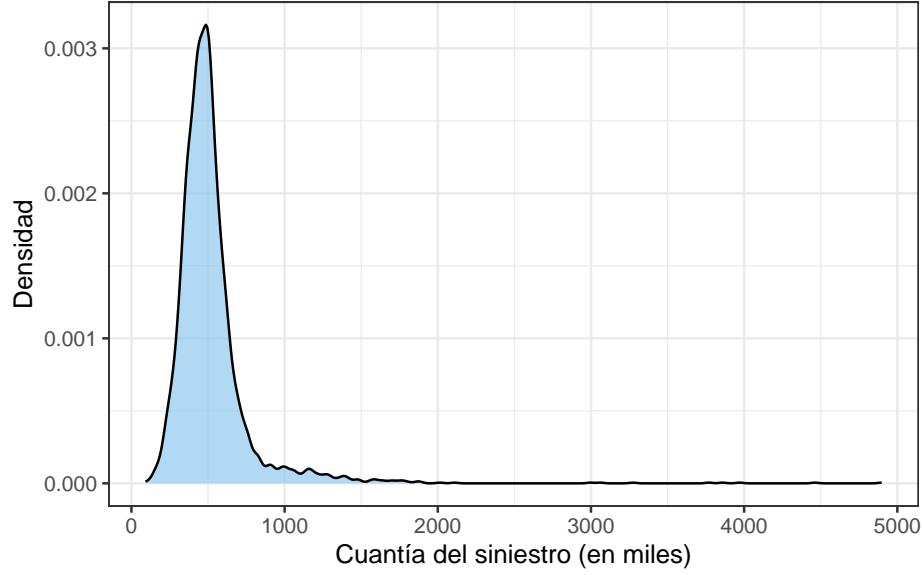


Figura 1: Distribución de la cuantía de siniestros ajustada por inflación en el año 2023

También se cuenta con la información de la cantidad de pólizas y siniestros de años anteriores.

Año	Pólizas	Siniestros	Tasa Sin/Pol
2021	24725	3023	0.1222649
2022	25348	3581	0.1412735
2023	25615	3431	0.1339450

Tabla 2: Registro de la tasa de siniestros por año

El objetivo principal es obtener el margen de solvencia mínimo que garantice con una probabilidad del 99% que la empresa de seguros será solvente durante el año 2024, en el cual se asume que se mantendrá la cantidad de pólizas del año 2023. Para cumplir tal objetivo es necesario encontrar la distribución de la cuantía total de siniestros en el año 2024:

$$F(Y) = \sum_{N=0}^{\infty} f(N) \cdot F^{(*)N}(Y)$$

La cual depende de las funciones de distribución de la cantidad de siniestros por póliza y de la de la cuantía individual:

- $f(N)$
- $f(x)$

Por esto es que se procede a encontrar aproximaciones de las mismas.

## Distribución para el número de siniestros por póliza

### Poisson

$$N \sim \text{Pois}(\lambda)$$

Como parámetro  $\lambda$  se elige a la tasa media de siniestralidad por póliza de años anteriores, 0.1324944, obteniendo así la distribución para la cantidad de siniestros por póliza:

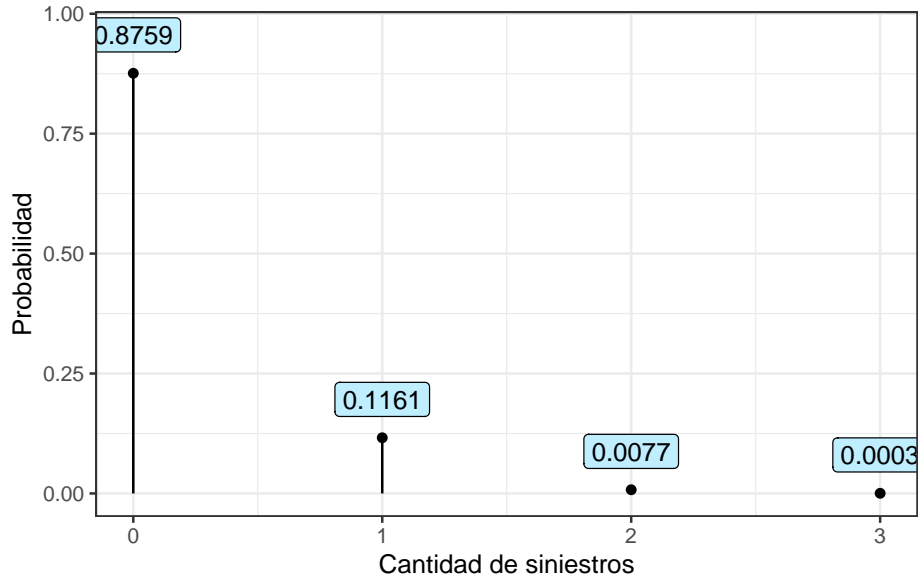


Figura 2: Distribución para la cantidad de siniestros por póliza

## Distribuciones para la cuantía de los siniestros

Una vez encontrada la distribución para la cantidad de siniestros por póliza es necesario encontrar la distribución para la cuantía que pueden llegar a tener las pólizas. Para esta se propusieron varias alternativas.

### Método 1: Empírica + Pareto I

Para este primer método se decidió usar la distribución empírica hasta el cuantil 0.995, a partir del cual se decidió obtener muestras de una distribución Pareto.

Para obtener las muestras de la distribución empírica se utilizó el método de la grilla y los parámetros para la distribución Pareto fueron estimados de la siguiente manera:

$$\beta = \frac{\mu_2}{\mu_2 - (1 - q) \cdot X_l} \quad \alpha = X_l \cdot (1 - q)^{1/\beta}$$

Donde  $\mu_2$  es la media de la distribución a partir del valor  $X_l$ , que es el valor del cuantil  $q = 0.995$ .

Sin embargo, dado que la distribución Pareto devolvía en ciertas ocasiones valores muy extremos, muy poco posibles en la práctica, se decidió acotar la distribución Pareto a 10 millones como máximo.

Mediante una simulación de 3000 muestras se obtuvo la siguiente distribución para la cuantía individual:

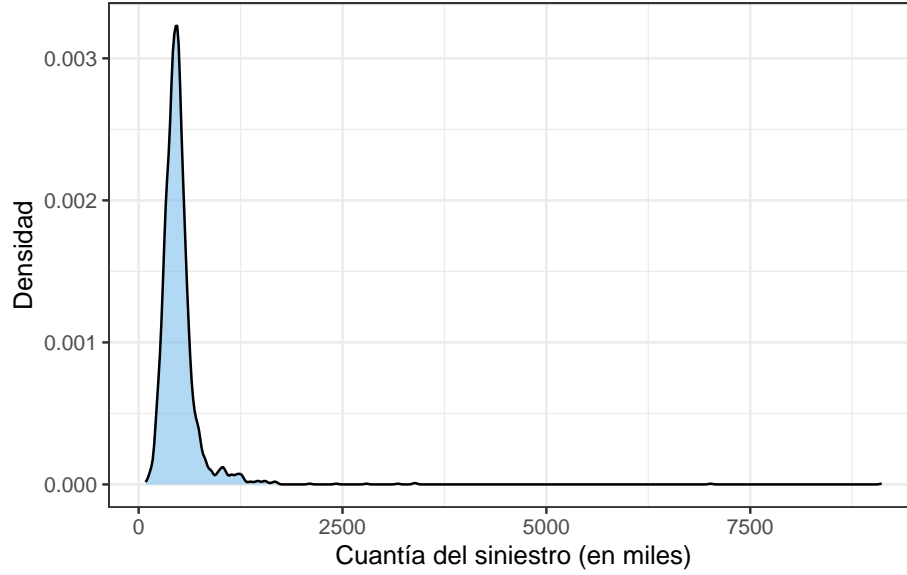


Figura 3: Simulación de la distribución por el método 1 de la cuantía individual.

## Metodo 2: Lognormal

El segundo método consiste en obtener muestras a partir de una distribución log-normal, cuyos parámetros fueron estimados de la siguiente forma:

$$\mu = \log(m_1) - 0.5 \cdot \log(R) \quad \sigma^2 = \log(R)$$

Donde  $m_1$  es el momento de primer orden,  $m_2$  el de segundo orden y  $R = m_2/m_1^2$  es el coeficiente de asimetría.

Mediante una simulación de 3000 muestras se obtuvo la siguiente distribución:

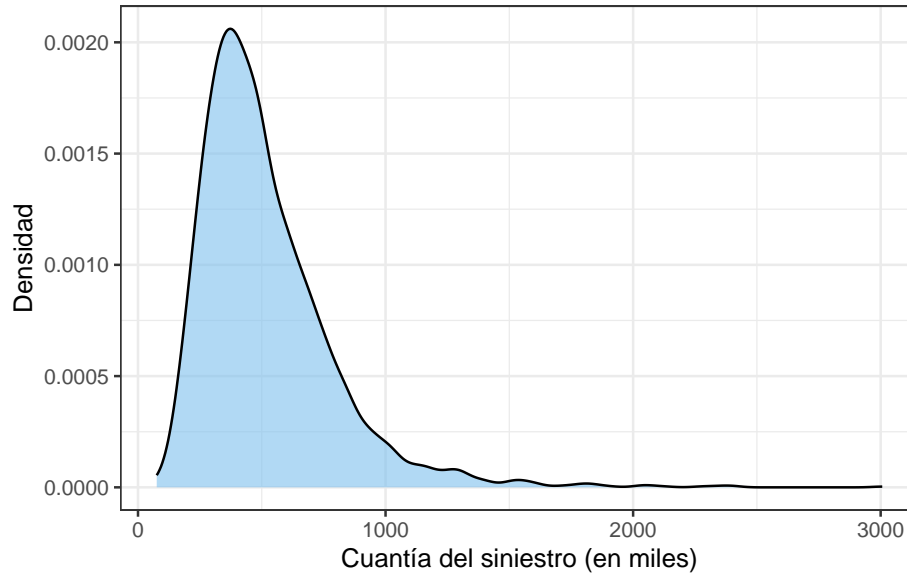


Figura 4: Simulación de la distribución por el método 2 de la cuantía individual.

### Metodo 3: Weibull + Pareto I

Como último caso se decidió ajustar una distribución Weibull hasta el cuantil 0.995, a partir del cual se ajustó una distribución Pareto de la misma forma que en el método 1. Los parámetros de la distribución Weibull fueron estimados automáticamente por el método de los momentos.

Mediante una simulación de 3000 muestras se obtuvo la siguiente distribución:

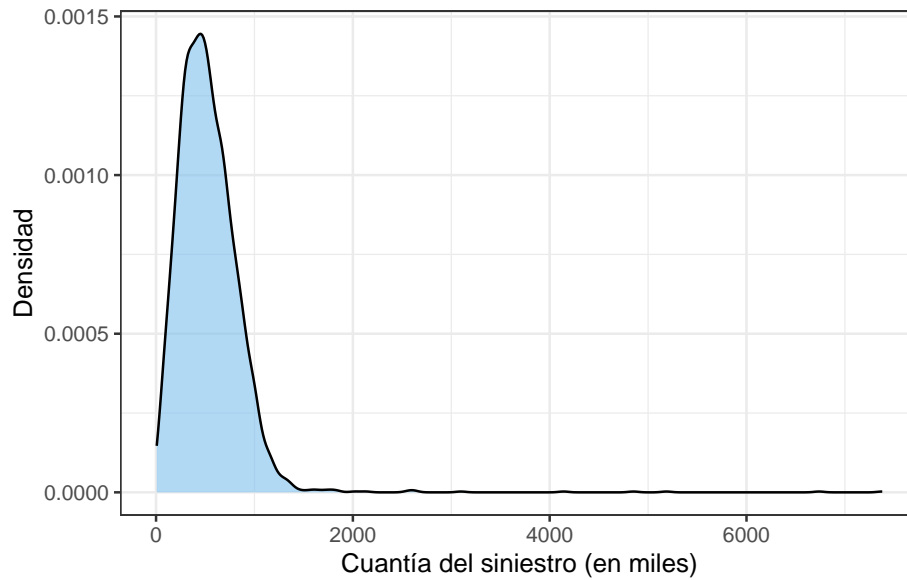
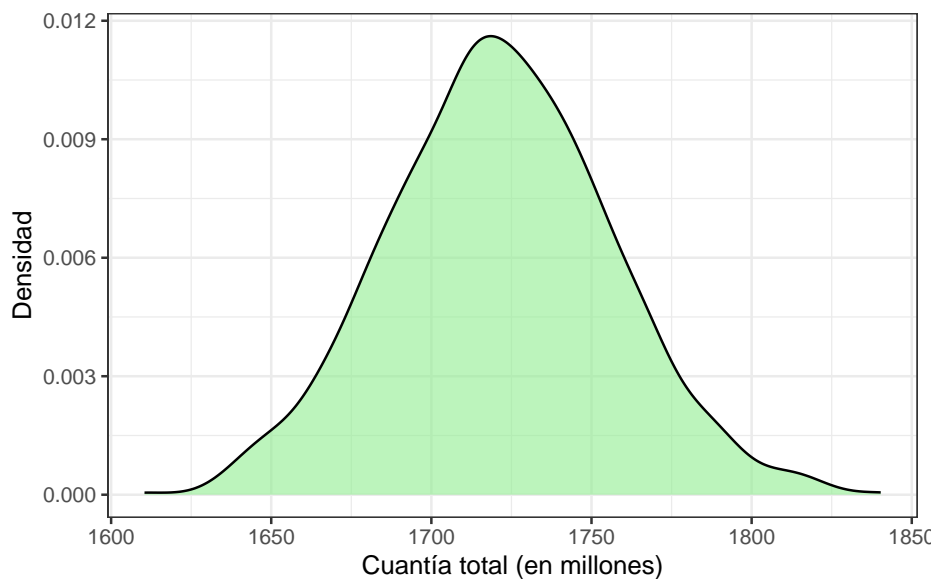


Figura 5: Simulación de la distribución por el método 3 de la cuantía individual.

## Simulación de la cartera

Una vez obtenidas las distribuciones para la cantidad de siniestros por póliza y de la cuantía de las mismas se puede proceder a hacer simulaciones de la cuantía total con el fin de obtener una aproximación de la distribución de esta, para cada uno de los métodos de simulación de la cuantía individual. Se realizaron 3000 muestras en cada método.

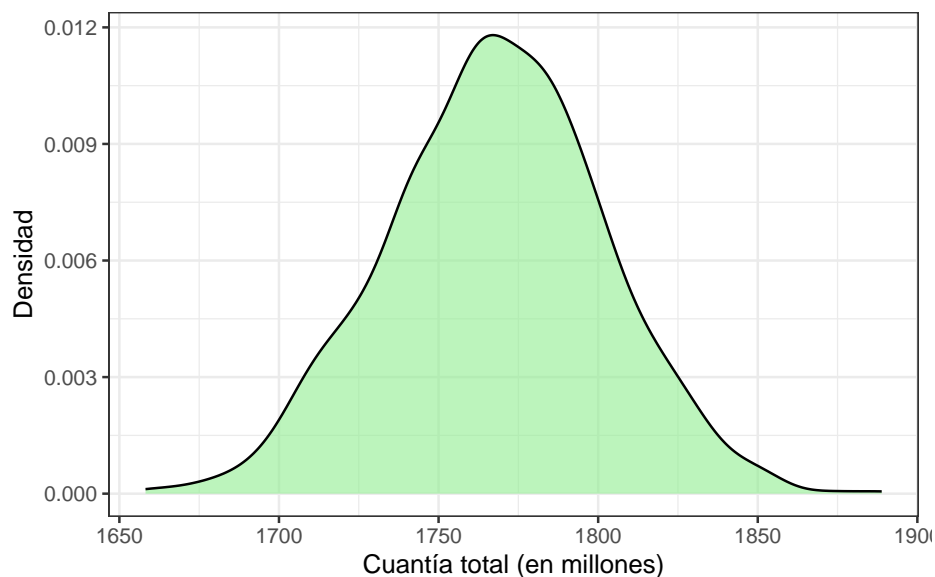
### Método 1: Empírica + Pareto I



Luego, dado que la media de la prima pura es 1721.412 millones, y el valor del cuantil 0.99 1808.21 millones, el margen de solvencia mínimo que se necesitaría para garantizar una probabilidad de solvencia del 99% es 86.798 millones.

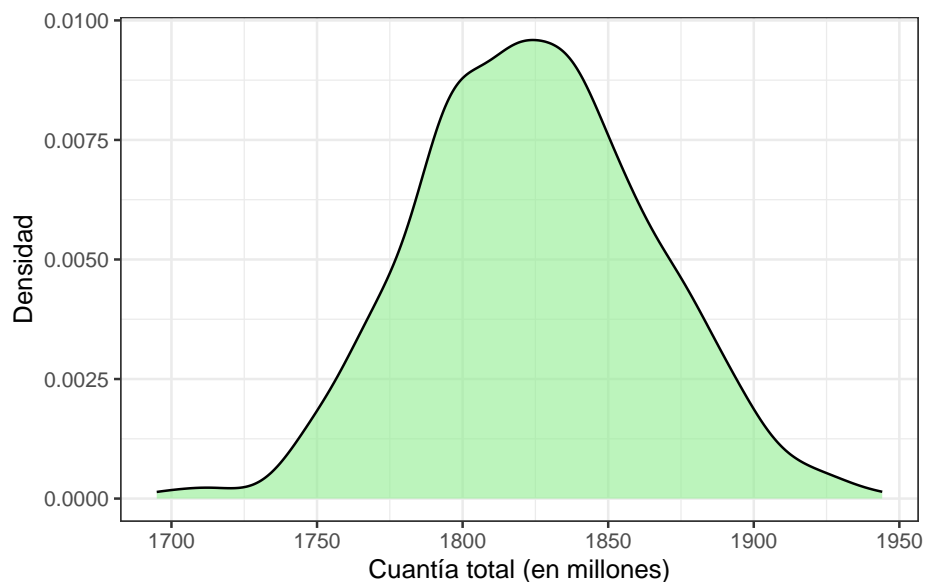


## Método 2: Lognormal



Para este caso la media de la prima pura resulta 1767.85 millones, el valor del cuantil 0.99 1848.129 millones, y por lo tanto el margen de solvencia mínimo que se necesitaría para garantizar una probabilidad de solvencia del 99% es 80.279 millones.

## Método 3: Weibull + Pareto I



Si se usa el método 3 para simular la cuantía individual, la media de la prima pura equivale a 1824.415 millones, el valor del cuantil 0.99 a 1917.582 millones, y así el margen de solvencia mínimo que se necesitaría para garantizar una probabilidad de solvencia del 99% es 93.167 millones.

## Discusión

Todas las distribuciones propuestas para la simulación de la cuantía individual tienen tanto aspectos positivos como negativos. La distribución log-normal, a pesar de tener una forma muy similar a los datos observados, tiene una cola pesada por lo que los valores extremos se vuelven muy poco probables. Si bien las distribuciones que se propusieron con valores extremos distribuidos como Pareto resuelven esto, tal vez se podría explorar más el valor extremo propuesto, ya que tal vez 10 millones es demasiado. También se pudo haber elegido otro  $\lambda$  para la distribución de la cantidad de siniestros por póliza.

La media de la prima total y el margen de solvencia mínimo de los 3 métodos pueden ser resumidos por la siguiente tabla:

Método	Prima pura media	Margen de solvencia mínimo
Empírica + Pareto I	1721.412	86.798
Log-normal	1767.850	80.279
Weibull + Pareto I	1824.415	93.167

Los valores se encuentran expresados en millones de pesos.